# **Pictet-Global Emerging Debt HP EUR**

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti EUR

# **Benchmark Morningstar**

Morningstar Emerging Markets Sovereign

**Benchmark Dichiarato**JPM EMBI Global Diversified TR USD

Morningstar Rating™

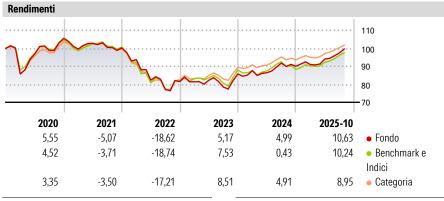
\*\*

Bond GR Hedged EUR

Usato nel Report

## **Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Obiettivo del Comparto è investire in strumenti a reddito fisso di emittenti delle economie emergenti. Grazie alle competenze dei nostri team reddito fisso e mercati emergenti, monitoriamo l'ambiente politico ed economico selezionando le opportunità di investimento più promettenti. La valuta di riferimento è l'USD ma esistono anche categorie di azioni coperte in CHF e EUR.

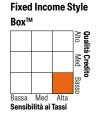


Misure di Rischio	)		
3Y Alpha	0,87	3Y Sharpe Ratio	0,73
3Y Beta	1,01	3Y Std Dev	8,53
3Y R-Squared	91,75	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,39	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,47	10Y Risk	Med
Basati su Morningstar Emer applicabile)	ging Market	ts Sovereign Bond GR Hedge	d EUR (dove

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,46	3,18	3,14	Trimestrali %				
6-Mesi	10,08	7,69	7,51	2025	1,06	3,38	3,59	-
1-Anno	10,38	7,47	8,64	2024	2,11	-1,30	6,15	-1,87
3-Anni Ann.ti	7,34	5,84	8,05	2023	-0,20	1,09	-4,62	9,30
5-Anni Ann.ti	-0,59	-1,16	0,38	2022	-6,52	-12,12	-6,23	5,65
10-Anni Ann.ti	1,10	1,32	1,72	2021	-5,66	3,21	-2,24	-0,27
Rendimenti aggiornati al 28/11/2	2025							

#### Portafoglio 31/10/2025





Transitivo Governativo

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	10,99
Qualità Credito Media	В

**Fondo** 

121,36

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		0
AAA	0,00	BBB	25,72
AA	1,76	BB	26,18
A	10,11	В	12,27
		Below B	18,50
		Not Rated	5,47

<b>Titoli principali</b> Nome Set	tore	%
5 Year Treasury Note Future	_	7.95
2 Year Treasury Note Future	_	2,55
Pictet-Sovereign Short-Term	_	1,96
Argentina (Republic Of) 4.125%	_	1,74
Suriname Intl 8.5%	_	1,47
Dominican Republic 6.95%	_	1,42
Argentina (Republic Of) 3.5%	_	1,29
Secretaria Do Tesouro	_	1,26
Colombia (Republic Of) 7.75%	_	1,18
Indonesia (Republic of) 6.625%	-	1,12
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		21,95
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligaziona	ri	316

	1
Societario	12,76
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	-33,98
■ Derivati	-0,14
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	1,36
Da 0 a 4 cedole	14,62
Da 4 a 6 cedole	36,11
Da 6 a 8 cedole	34,43
Da 8 a 10 cedole	12,92
Da 10 a 12 cedole	0,10
Oltre 12 cedole	0,46

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	14,32
da 3 a 5	16,56
da 5 a 7	11,01
da 7 a 10	16,88
da 10 a 15	13,91
da 15 a 20	5,34
da 20 a 30	12,64
oltre 30	1,25

Anagrafica	
Società di Gestione	Pictet Asset Management
	(Europe) SA
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	04/07/2003
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/01/2025
NAV (28/11/2025)	EUR 263,25
Patrimonio Netto (MIn)	1.906,36 USD
(31/10/2025)	

Patrimonio Classe (MIn)	28,31 EUR
(28/11/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0170994346

Investimento Min. Ingresso	=
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,42%
Spese correnti	1,42%
Commissione di incentivo	-